

广东宝晟律师事务所

关于广东省惠州市稔平半岛至大亚湾供水工程项目的

法律意见书



广东宝晟律师事务所



广东宝晟律师事务所
Guangdong Baosheng Law Firm

地址：广东省惠州市惠城区东湖西路168号和庆商务大厦十一楼 电话：0752-2181730 传真 0752-2182156

目 录

目录	I
释义	II
前言	1
正文	3
一、项目情况	3
广东省惠州市稔平半岛至大亚湾供水工程项目	3
（一）项目实施单位	3
（二）本项目的情况	4
二、本次债券发行的依据	5
三、第三方评估机构	6
（一）会计师事务所	7
（二）律师事务所	7
四、本次债券项目收益与融资自求平衡	7
五、结论性意见	8



广东宝晟律师事务所

Guangdong Baosheng Law Firm

地址：广东省惠州市惠城区东湖西路168号和庆商务大厦十一楼 电话：0752-2181730 传真 0752-2182156

释 义

在本法律意见中，除文义另有所指，下列左栏中的术语或简称对应右栏中的含义或全称。

本所	广东宝晟律师事务所
本所律师	荣艳律师、庄鑫律师
项目实施单位	具体实施对应工程建设项目的单位
《收益与融资 自求平衡测算 评价报告》	惠州惠正青华会计师事务所（普通合伙）出具的(2025)青华专评字 035号《收益与融资自求平衡测算评价报告》



广东宝晟律师事务所 Guangdong Baosheng Law Firm

地址：广东省惠州市惠城区东湖西路168号和庆商务大厦十一楼 电话：0752-2181730 传真 0752-2182156

前 言

致：惠州大亚湾经济技术开发区管理委员会财政国资金融局

广东宝晟律师事务所系经中华人民共和国广东省司法厅批准成立，具有合法执业资格的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。

本所接受惠州大亚湾经济技术开发区管理委员会财政国资金融局的委托，担任广东省惠州市稔平半岛至大亚湾供水工程项目债券发行的专项法律顾问，并就项目收益与融资自求平衡事宜出具法律意见。

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师承诺已依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规范性文件发表法律意见，严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，并对本次准备工作进行了尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

2. 为出具本法律意见书，本所律师根据本所与惠州大亚湾经济技术开发区管理委员会财政国资金融局签署的《专项法律服务合同》的要求以及相关法律、法规、规范性文件的规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

3. 项目实施单位承诺并保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料，以及对有关事实的口头及书面说明。其提供的文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。



广东宝晟律师事务所 Guangdong Baosheng Law Firm

地址：广东省惠州市惠城区东湖西路168号和庆商务大厦十一楼 电话：0752-2181730 传真 0752-2182156

4. 对于出具本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、项目实施单位或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

5. 本所律师仅就与本次准备工作有关的法律问题发表法律意见，并不涉及有关财务、审计、信用评级等非本所律师专业事项。本法律意见书中引述的其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，并不表明本所律师对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证。对于出具本法律意见后各实施单位具体使用资金的情况，不在本所律师及本法律意见书负责范围之内。

6. 本法律意见书仅供惠州大亚湾经济技术开发区管理委员会财政国资金融局为债券发行之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

本所律师依据《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）等法律法规和规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神对本次准备工作有关事实与文件进行核实及验证。基于此，本所律师出具法律意见如下：



广东宝晟律师事务所

Guangdong Baosheng Law Firm

地址：广东省惠州市惠城区东湖西路168号和庆商务大厦十一楼 电话：0752-2181730 传真 0752-2182156

正 文

一、项目情况

广东省惠州市稔平半岛至大亚湾供水工程项目

(1) 项目实施单位

根据项目实施单位提供的资料及本律师查询国家企业信用信息公示系统，该公司基本信息如下：

统一社会信用代码	91441323MA56HC2186
名称	惠州市惠大水务有限公司
住所地	惠州大亚湾澳头疏港大道218号四楼4-5区
法定代表人	钟光
注册资本	5000万元
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
出资人	惠州大亚湾泓清供水有限公司
经营范围	自来水生产、输配及销售服务；自来水厂投资建设、供水管道工程设计、施工及安装；二次供水设施设计、施工、二次供水设备维护及清洗服务；原水及配套工程建设、运行管理及供应；雨水、生活、工业污水的收集、处理、管理；污水厂的投资建设、运营及管理；污泥处理；给排水工程投资、建设、运营及管理；环保工程项目投资与运营；环保工程技术咨询；给排水专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；中水处理；市政管道工程；销售：给排水材料、环保工程设备、暖水器材、天然水、纯净水；水环境治理；河涌管养；水资源开发和利用；涉水项目投资、建设、运营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准



广东宝晟律师事务所 Guangdong Baosheng Law Firm

地址：广东省惠州市惠城区东湖西路168号和庆商务大厦十一楼 电话：0752-2181730 传真 0752-2182156

准后方可开展经营活动) =

本所律师认为，惠州市惠大水务有限公司是经依法设立的有限责任公司，有权作为本项目的实施单位。

(2) 本项目的情况

项目名称	广东省惠州市稔平半岛至大亚湾供水工程项目
项目总投资	60,344.75 万元
建设范围	广东省惠州市稔平半岛至大亚湾供水工程项目
建设内容	项目建设规模为日供水能力 20 万立方米，流量约 2.31m ³ /s。建设内容为建设供水管线全长约 26.98 千米，其中涉及惠东县线路全长约 11.87 千米，大亚湾经济技术开发区线路全长约 15.11 千米。供水管线起点位于稔平供水工程稔山调压塔，位于惠东县稔山镇冲头排村附近，线位穿农田、厦深高铁、惠深沿海高速、广惠高速、沿 X207 县道、石化大道、东环路、滨海大道、滨海十一路及碧海路敷设至大亚湾石化区水厂处。
项目现状	项目已经《惠州市发展和改革局关于稔平半岛至大亚湾供水工程项目核准的批复》（惠发改核准〔2022〕8 号）文件通过。

本项目已发行政府专项债券 30,893.00 万元，2025 年计划发行政府专项债券 10,000.00 万元，详情如下：

①2023 年 4 月发行政府专项债 10,000.00 万元，期限十年，融资年利率 2.94%，每半年支付利息，到期偿还本金；②2023 年 5 月发行政府专项债 7,500.00 万元，期限二十年，融资年利率 3.00%，每半年支付利息，到期偿还本金；③2023 年 7 月从 2022 年广东省政府专项债券（十五期）广东省惠州市大亚湾区第一水质净化厂三期工程发行总额 5,000 万元中调整 966 万元用于本项目的资金筹措，



广东宝晟律师事务所 Guangdong Baosheng Law Firm

地址：广东省惠州市惠城区东湖西路168号和庆商务大厦十一楼 电话：0752-2181730 传真 0752-2182156

实际融资期限 20 年，剩余期限 19 年，融资年利率 3.32%，每半年支付利息，到期偿还本金；④2023 年 7 月从 2021 年广东省政府专项债券（七十五期）广东省惠州市大亚湾区第一水质净化厂三期工程发行总额 7,400 万元中调整 627 万元用于本项目的资金筹措，实际融资期限 20 年，剩余期限 18.5 年，融资年利率 3.63%，每半年支付利息，到期偿还本金；⑤2023 年 8 月发行政府专项债 2,000.00 万元，期限十年，融资年利率 3.60%，每半年支付利息，第六至第十年每年偿还 20%本金；⑥2024 年 1 月发行政府专项债 5,300.00 万元，期限十五年，融资年利率 2.74%，每半年支付利息，第十一至第十五年每年偿还 20%本金；⑦2024 年 5 月上旬发行政府专项债 2,700.00 万元，期限十五年，融资年利率 2.55%，每半年支付利息，第十一至第十五年每年偿还 20%本金；⑧2024 年 5 月下旬发行政府专项债 5,000.00 万元，期限十五年，融资年利率 2.56%，每半年支付利息，第十一至第十五年每年偿还 20%本金；⑨2024 年 10 月发行政府专项债 1,800.00 万元，期限十五年，融资年利率 2.28%，每半年支付利息，到期偿还本金；⑩2025 年计划发行专项债券资金 10,000.00 万元，期限二十年，假设融资年利率 4.05%，每半年支付利息，到期偿还本金。

②本项目市场化融资资金为 1,643.00 万元，贷款期限 20 年，2023 年执行利率为 3.30%，2024 年起执行利率为 3.20%。

综合以上项目信息，本所律师认为，本次债券列入的项目对应的实施单位具备实施该项目的资格，且该项目有相应的资金需求。

二、本次项目债券发行的依据。



广东宝晟律师事务所 Guangdong Baosheng Law Firm

地址：广东省惠州市惠城区东湖西路168号和庆商务大厦十一楼 电话：0752-2181730 传真 0752-2182156

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）等文件的规定，经国务院批准，省、自治区、直辖市政府可以适度举借债务，市县级政府确需举借债务的由省、自治区、直辖市政府代为举借。地方政府举债采取政府债券方式。有一定收益的公益性事业发展确需政府举借专项债务的，由地方政府通过发行专项债券融资，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。单只专项债券可以对应单一项目发行，也可以对应多个项目集合发行。鼓励有条件的地方立足本地区实际，围绕省（自治区、直辖市）党委、政府确定的重大战略，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券。地方债期限为1年、2年、3年、5年、7年、10年、15年、20年、30年。允许地方结合实际情况，采取到期还本、提前还本、分年还本等不同还本方式。

本项目的建设，将极大地缓解大亚湾区尤其是石化园区近期亟需用水的困境，为社会和经济发展提供重要保障。同时，项目的建设和运营将促进社会综合事业发展。项目建成后，大亚湾区的供水得到保障，将有利于促进大亚湾区的招商引资，将为社会就业提供更多的机会，发挥更大的经济和社会效益。本项目发行的债券融资本金及利息以项目涉及的供水收入偿还，具备一定社会效益和经济效益。



广东宝晟律师事务所 Guangdong Baosheng Law Firm

地址：广东省惠州市惠城区东湖西路168号和庆商务大厦十一楼 电话：0752-2181730 传真 0752-2182156

三、第三方评估机构

（一）会计师事务所

本次项目中的《收益与融资自求平衡测算评价报告》由惠州惠正青华会计师事务所（普通合伙）出具。

惠州惠正青华会计师事务所（普通合伙）是经广东省财政厅于2022年12月19日核发《会计师事务所执业证书》，并经依法注册成立的会计师事务所。

（二）律师事务所

本次项目中的法律意见书由广东宝晟律师事务所出具。

广东宝晟律师事务所系经广东省司法厅于2017年5月27日核发《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：3144000045665968XD）的律师事务所，具有合法执业资格。

四、本次项目收益与融资自求平衡

据《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）及《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）第七条“专项债务收支应当按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡”的规定，本次项目需要实现项目收益和融资自求平衡。

依据《收益与融资自求平衡测算评价报告》的内容，惠州惠正青华会计师事务所（普通合伙）认为，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的广东省惠州市稔平半岛至大亚湾供水工程项目，在该项目在发债



广东宝晟律师事务所 Guangdong Baosheng Law Firm

地址：广东省惠州市惠城区东湖西路168号和庆商务大厦十一楼 电话：0752-2181730 传真 0752-2182156

期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资自求平衡。

据此，本所律师认为，本项目能符合《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）及《关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）之规定。

五、结论性意见

综上所述，本所认为，本次项目的项目实施单位未发现法定解散或终止的情形，具备实施对应项目的资格；本项目可实现项目收益和融资自求平衡；项目实施单位应根据《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）的要求，对对应的项目取得的政府性基金或专项收入，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

本法律意见书一式六份。

（以下无正文）

广东宝晟律师事务所
律师：李松
律师：庄森
二〇二五年一月十日